

VŠEOBECNÉ INFORMÁCIE POSKYTNUTÉ KLIENTOM ALEBO POTENCIÁLNYM KLIENTOM PRED POSKYTNUTÍM INVESTIČNEJ SLUŽBY

Arca Brokerage House o.c.p. a.s. (ďalej len „Arca Brokerage House“) je v súlade s Delegovaným nariadením Komisie (EÚ) 2017/565 z 25. apríla 2016, ktorým sa dopĺňa smernica Európskeho parlamentu a Rady 2014/65/EÚ, pokiaľ ide o organizačné požiadavky a podmienky výkonu činnosti investičných spoločností, ako aj o vymedzené pojmy na účely uvedenej smernice (ďalej len „Delegované nariadenie“) za rovnocenného použitia príslušných ustanovení zákona č. 566/2001 Z.z. o cenných papieroch a investičných službách a o zmene a doplnení niektorých zákonov (ďalej len „zákon“) povinný poskytnúť klientom alebo potenciálnym klientom nasledujúce informácie, ktoré sú potrebné na to, aby klient alebo potenciálny klient mohol správne porozumieť charakteru a rizikám investičnej služby a vedľajšej služby a konkrétnemu druhu finančného nástroja.

Arca Brokerage House informuje, že ak sa v nasledujúcom texte definuje klient a jeho oprávnenia, myslí sa tým vo vhodnom kontexte aj potenciálny klient.

I. INFORMÁCIE O OBCHODNÍKOVI S CENNÝMI PAPIERMI A NÍM POSKYTOVANÝCH SLUŽBÁCH.

1. Základné informácie o obchodníkovi s cennými papiermi:

obchodné meno: Arca Brokerage House o.c.p. a.s.
právna forma: akciová spoločnosť
sídlo: Plynárenská 7/A, 824 63 Bratislava
IČO: 35 871 211
zápis v OR: Okresný súd Bratislava I, odd. Sa, vl.č. 3228/B
základné imanie: 1.494.000 EUR
DIČ: 2021763744
IČ DPH: SK2021763744
LEI kód: 097900BHH60000080393

Kontaktné údaje na oddelenie služieb klientom:

Tel.: + 421 2 5825 3553
Fax: + 421 2 5825 3511
E-mail: info@arcabh.com
Webové sídlo: www.arcabh.com

2. **Arca Brokerage House využíva pri obchodnom styku s klientmi slovenský jazyk**, súčasne tiež v slovenskom jazyku môže klient získať všetku potrebnú obchodnú dokumentáciu. V individuálnych prípadoch je možná dohoda o používaní iného ako slovenského jazyka.

3. Arca Brokerage House využíva pri obchodnom styku s klientmi tieto formy komunikácie:

- osobný rozhovor,
- telefonická komunikácia,
- doručovanie dokumentov poštou,
- komunikácia prostredníctvom e-mailu,
- komunikácia prostredníctvom webového sídla.

Použitie konkrétnej formy komunikácie na zasielanie a prijímanie pokynov, inštrukcií, zasielanie a prijímanie potvrdení o zrealizovanom obchode a prípadne ostatnej obchodnej dokumentácie je upravené v obchodných podmienkach prípadne v zmluvnej dokumentácii, ktorá upravuje práva a povinnosti zmluvných strán pri poskytovaní investičných služieb a vedľajších služieb Arca Brokerage House klientom.

Arca Brokerage House informuje klienta o nahrávaní a archivovaní všetkých telefonických hovorov alebo elektronickej komunikácie, ktoré sa týkajú poskytovania služieb vo vzťahu k pokynu klienta a súvisia s prijímaním, odosielaním a vykonávaním pokynu klienta. Takéto telefonické hovory alebo elektronickej komunikácia zahŕňajú aj tie, ktoré sa uskutočňujú so zámerom vyústiť do transakcií týkajúcich sa poskytovania služieb vo vzťahu k pokynu klienta a súvisia s prijímaním, odosielaním a vykonávaním pokynu klienta a to aj vtedy, ak takáto komunikácia nevedie k poskytnutiu služieb týkajúcich sa pokynu klienta. Zaznamenané záznamy sa na požiadanie poskytnú klientom a uchovávajú sa počas 5 (piatich) rokov a na žiadosť NBS počas 7 (siedmich) rokov.

4. Vyhlásenie o povolení na poskytovanie investičných služieb a vedľajších služieb.

Údaj o povolení Arca Brokerage House na poskytovanie investičných služieb:

Arca Brokerage House je oprávnený poskytovať investičné služby na základe rozhodnutia Úradu pre finančný trh (UFT) zo dňa 06.11.2003 o povolení na poskytovanie investičných služieb č. GRUFT-054/2003/OCP, ktoré nadobudlo právoplatnosť dňa 18.11.2003 a aj na základe rozhodnutia o zmene tohto rozhodnutia, ktoré boli vydané Národnou bankou Slovenska a to rozhodnutie č. UBD-262/2006, zo dňa 09.02.2006, ktoré nadobudlo právoplatnosť dňa 03.03.2006, rozhodnutie č. UBD- 2254/2006-PLP, zo dňa 21.06.2006, ktoré nadobudlo právoplatnosť dňa 14.08.2006, rozhodnutie č. OPK-2192/2008-PLP, zo dňa 16.05.2008, ktoré nadobudlo právoplatnosť dňa 28.05.2008, a rozhodnutie č. ODT-6367/2015-1, zo dňa 22.06.2015, ktoré nadobudlo právoplatnosť dňa 24.06.2015.

Nad poskytovaním služieb Arca Brokerage House vykonáva dohľad Národná banka Slovenska, odbor dohľadu nad trhom cenných papierov, poisťovníctvom a dôchodkovým sporením, sídlo: Imricha Karvaša 1, 813 25 Bratislava.

Arca Brokerage House má povolenie na poskytovanie týchto investičných služieb a vedľajších služieb:

1. prijatie a postúpenie pokynu klienta týkajúceho sa jedného alebo viacerých finančných nástrojov,
2. vykonanie pokynu klienta na jeho účet,
3. riadenie portfólia,
4. investičné poradenstvo,
5. umiestňovanie finančných nástrojov bez pevného záväzku,
6. úschova a správa finančných nástrojov na účet klienta, vrátane držiteľskej správy, a súvisiacich služieb, vrátane správy peňažných prostriedkov a finančných zábezpek investovania,

7. vykonávanie obchodov s devízovými hodnotami, ak sú tieto spojené s poskytovaním investičných služieb,
8. vykonávanie investičného prieskumu a finančnej analýzy alebo inej formy všeobecného odporúčania týkajúceho sa obchodov s finančnými nástrojmi.

Arca Brokerage House poskytuje v rozsahu povolenia investičné služby vo vzťahu k týmto finančným nástrojom:

- a) prevoditeľné cenné papiere,
- b) nástroje peňažného trhu,
- c) cenné papiere a majetkové účasti vo fondoch kolektívneho investovania.

5. Vyhlásenie o používaní finančných agentov.

Arca Brokerage House informuje svojich potenciálnych klientov/klientov, že môže využívať na spoluprácu finančných agentov, ktorí vykonávajú finančné sprostredkovanie. Spolupracujúci finanční agenti sú zapísaní v Registri finančných agentov, finančných poradcov, finančných sprostredkovateľov z iného členského štátu v sektore poistenia alebo zaistenia a finančných sprostredkovateľov z iného členského štátu v oblasti poskytovania úverov na bývanie, ktorý vedie Národná banka Slovenska. Overiť si zápis konkrétneho agenta, ktorý vykonáva finančné sprostredkovanie pre Arca Brokerage House je možné na webovom sídle <https://regfap.nbs.sk>, a to v podregistri kapitálového trhu, v zozname podriadených finančných agentov, alebo v zozname viazaných investičných agentov. Aktuálny zoznam finančných agentov, ktorí spolupracujú s Arca Brokerage House je zverejnený na webovom sídle www.arcabh.com.

6. Povaha, frekvencia a načasovanie správ o výkonnosti služby, ktorú poskytuje Arca Brokerage House klientovi.

Arca Brokerage House poskytuje klientom správy o poskytnutých investičných službách a vedľajších službách, ktoré obsahujú najmä údaje o nákladoch spojených s obchodom a o službách vykonaných na účet klienta.

- A) Arca Brokerage House, ktorý vykonal pokyn na účet klienta, okamžite po vykonaní pokynu poskytne klientovi na trvanlivom médiu základné informácie týkajúce sa vykonania tohto pokynu. Čo najskôr po vykonaní pokynu Arca Brokerage House zašle klientovi oznámenie potvrdzujúce vykonanie pokynu na trvanlivom médiu najneskôr v prvý pracovný deň po jeho vykonaní alebo, ak potvrdenie dostal Arca Brokerage House od tretej osoby, najneskôr v prvý pracovný deň po prijatí potvrdenia od tejto osoby.

Oznámenie o vykonaní pokynu bude obsahovať:

- identifikačné údaje Arca Brokerage House,
- meno alebo iné označenie klienta,
- dátum a obchodný deň,
- čas vykonania pokynu,
- typ (druh) pokynu,
- identifikácia miesta výkonu,
- identifikácia finančného nástroja,
- ukazovateľ kúpy alebo predaja finančného nástroja,
- povaha pokynu, ak nejde o pokyn na kúpu alebo predaj finančného nástroja,
- množstvo finančných nástrojov,
- jednotková cena,
- celkové plnenie,
- výmenný kurz, ak transakcia zahŕňa prepočet meny,
- celková suma účtovaných provízií a výdavkov, a na žiadosť klienta sa uvedie aj rozpis obsahujúci jednotlivé položky,
- povinnosti klienta súvisiace s vyrovaním transakcie, vrátane lehoty na platbu alebo dodanie, ako aj údaje o príslušnom účte, ak tieto údaje a povinnosti neboli klientovi už oznámené skôr,
- informácie o tom, či protistranou klienta bol Arca Brokerage House alebo iná osoba zo skupiny alebo iný klient Arca Brokerage House; to neplatí, ak bol pokyn vykonaný prostredníctvom systému obchodovania, ktorý uľahčuje anonymné obchodovanie.

Ak Arca Brokerage House vykonáva pokyny klienta, ktoré sa týkajú cenných papierov a majetkových účastí vo fondoch kolektívneho investovania, ktoré sú vykonávané pravidelne, Arca Brokerage House poskytne klientovi aspoň raz za šesť mesiacov oznámenie potvrdzujúce vykonanie pokynov v súhrnnej podobe, v rozsahu ako je špecifikované vyššie.

Arca Brokerage House nepoužije zasielanie oznámenia potvrdzujúce vykonanie pokynu, ak by potvrdenie obsahovalo rovnaké informácie, aké sú v potvrdení, ktoré má povinnosť bezodkladne zaslať klientovi tretia osoba.

Okrem oznámenia uvedeného vyššie, Arca Brokerage House oznamuje klientovi na jeho požiadanie aj informácie o stave jeho pokynu.

- B) Arca Brokerage House, ktorý poskytuje investičnú službu riadenie portfólia, poskytne klientovi na trvanlivom médiu pravidelné výpisy o činnostiach súvisiacich s riadením portfólia, vykonaných na účet klienta. Arca Brokerage House túto povinnosť nemá, ak tieto výpisy poskytne klientovi tretia osoba.

Pravidelné výpisy o činnostiach súvisiacich s riadením portfólia obsahujú jasný a vyvážený prehľad vykonaných činností a výkonnosti portfólia počas obdobia vykazovania a obsahuje tieto informácie:

- identifikačné údaje Arca Brokerage House,
- meno alebo iné označenie účtu klienta,
- vyhlásenie o zložení a ocenení portfólia, vrátane podrobných informácií o každom držanom finančnom nástroji, jeho trhovej hodnote alebo reálnej hodnote, ak trhová hodnota nie je dostupná, o hotovostnom zostatku na začiatku a na konci obdobia vykazovania a o výkonnosti portfólia počas obdobia vykazovania,
- celkovú sumu poplatkov a nákladov, ktoré vznikli počas obdobia vykazovania, s rozpisom jednotlivých položiek obsahujúcim aspoň celkové poplatky za správu a celkové náklady spojené s vykonaním, vrátane prípadného vyhlásenia, že podrobnejší výpis bude poskytnutý na požiadanie,
- porovnanie výkonnosti počas obdobia uvedeného v tomto výpise s referenčnou výnosnosťou, ak bola dohodnutá medzi Arca Brokerage House a klientom,
- celková suma dividend, úrokov a iných platieb prijatých počas obdobia vykazovania v súvislosti s portfóliom klienta,
- informácie o iných korporátnych udalostiach, ktorými vznikajú práva v súvislosti s finančnými nástrojmi držanými v portfóliu, pre každú transakciu uskutočnenú počas príslušného vykazovaného obdobia informácia vo forme oznámenia potvrdzujúceho vykonanie pokynu (v rozsahu: dátum a obchodný deň, čas vykonania pokynu, typ pokynu, identifikácia miesta výkonu, identifikácia finančného nástroja, ukazovateľ kúpy alebo predaja finančného nástroja, povaha pokynu, ak nejde o pokyn na kúpu

alebo predaj finančného nástroja, množstvo finančného nástroja, jednotková cena, celkové plnenie), ak sa klient nerozhodne, že bude prijímať informácie o jednotlivých uskutočnených transakciách.

Pravidelné výpisy o činnostiach súvisiacich s riadením portfólia sa klientovi poskytujú raz za tri mesiace.

Ak sa klient rozhodne, že bude prijímať informácie o jednotlivých uskutočnených transakciách, Arca Brokerage House poskytne bezodkladne klientovi na trvanlivom médiu základné informácie o tejto transakcii. Arca Brokerage House zašle klientovi oznámenie potvrdzujúce transakciu, ktoré obsahuje informácie tak ako to vyžaduje oznámenie potvrdzujúce vykonanie pokynu (uvedené pod písm. A) tejto časti), najneskôr v prvý pracovný deň po jeho uskutočnení alebo, ak potvrdenie prijal Arca Brokerage House od tretej osoby, najneskôr v prvý pracovný deň po prijatí potvrdenia od tejto tretej osoby. Arca Brokerage House nie je povinný zaslať takéto oznámenie potvrdzujúce transakciu, ak by potvrdenie obsahovalo rovnaké informácie aké sú v potvrdení, ktoré má byť bezodkladne zaslané klientovi treťou osobou. Ak klient prijíma informácie o jednotlivých uskutočnených transakciách, má právo aj na pravidelný výpis, ktorý mu poskytne Arca Brokerage House aspoň raz za 12 mesiacov.

Arca Brokerage House informuje klienta v prípade, keď sa celková hodnota portfólia stanovená na začiatku každého obdobia vykazovania zníži o 10% a pri následných zníženiach o násobky 10%, a to najneskôr do konca pracovného dňa, v ktorom sa tento prah prekročil, alebo keď došlo k prekročeniu tohto prahu počas nepracovného dňa, najneskôr do konca nasledujúceho pracovného dňa.

C) Arca Brokerage House, ktorý drží finančné nástroje alebo peňažné prostriedky klienta, zašle aspoň raz štvrtročne na trvanlivom médiu klientovi výpis o finančných nástrojoch alebo peňažných prostriedkoch, ak takýto výpis nebol poskytnutý v rámci iného pravidelného výpisu. Na žiadosť klienta Arca Brokerage House poskytne klientovi výpis častejšie za obchodnú cenu.

Tento výpis o finančných nástrojoch alebo peňažných prostriedkoch obsahuje najmä:

- podrobné informácie o všetkých finančných nástrojoch alebo finančných prostriedkoch klienta, ktoré sú v držbe Arca Brokerage House na konci obdobia, na ktoré sa vzťahuje výpis,
- trhovú hodnotu, alebo ak nie je k dispozícii trhovú hodnotu, odhadovanú hodnotu finančných nástrojov zahrnutých vo výpise s jasným označením skutočnosti, že neexistencia trhovej ceny pravdepodobne poukazuje na nedostatok likvidity. Arca Brokerage House musí pri určovaní odhadovanej hodnoty vynaložiť maximálne úsilie.

Ak portfólio klienta zahŕňa výnosy jedného alebo viacerých nevyrovnaných obchodov, informácie vo výpise o finančných nástrojoch alebo peňažných prostriedkoch sa môžu uvádzať k dátumu uzavretia obchodu alebo dátumu vyrovnania obchodu za predpokladu, že všetky informácie vo výpise sú založené na rovnakom základe.

V prípade, ak Arca Brokerage House vykonáva pre klienta službu riadenie portfólia, tento výpis o finančných nástrojoch alebo peňažných prostriedkoch v správe, je Arca Brokerage House oprávnený zahrnúť do pravidelného výpisu o činnostiach súvisiacich s riadením portfólia.

D) Ak Arca Brokerage House poskytuje riadenie portfólia alebo informovala klienta, že bude pravidelne poskytovať hodnotenie vhodnosti, správa obsahuje aktuálne vyhlásenie o tom, ako investícia zodpovedá preferenciám, potrebám a iným charakteristikám neprofesionálneho (retailového) klienta.

7. Súhrnný popis krokov na zabezpečenie ochrany finančných nástrojov a peňažných prostriedkov klienta, ktoré drží Arca Brokerage House.

Arca Brokerage House zabezpečuje ochranu finančných nástrojov a peňažných prostriedkov klienta aj týmito opatreniami:

- má zavedenú organizačnú štruktúru tak, aby zabezpečovala riadny a efektívny výkon činnosti,
- má zavedený účinný systém vnútornej kontroly zodpovedajúci zložitosti činností pri poskytovaní služieb,
- má zavedený účinný systém riadenia rizík zodpovedajúci zložitosti činností pri poskytovaní služieb,
- má určeného zamestnanca, ktorý má dostatočné odborné znalosti a oprávnenia a ktorý osobitne zodpovedá za ochranu finančných nástrojov a finančných prostriedkov klientov,
- má zavedené mechanizmy na bezpečné sprístupňovanie informácií Národnej banke Slovenska a iným oprávneným osobám,
- má moderný informačný systém.

Z hľadiska dodržiavania povinností kapitálovej primeranosti má Arca Brokerage House implementované činnosti pre dodržiavanie požiadaviek kapitálovej primeranosti a ukazovateľov majetkovej angažovanosti.

Arca Brokerage House má zavedené účinné opatrenia na dodržiavanie zachovávanie mlčanlivosti o dôverných informáciách a obchodnom tajomstve, ako aj opatrenia zabráňujúce ich zneužívaniu. Arca Brokerage House pri spracovaní osobných údajov postupuje v zmysle Nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) 2016/679 z 27. apríla 2016 o ochrane fyzických osôb pri spracovaní osobných údajov a o voľnom pohybe takýchto údajov, ktorým sa zrušuje smernica 95/46/ES (všeobecné nariadenie o ochrane údajov) za rovnocenného použitia príslušných ustanovení zákona č. 18/2018 Z. z. o ochrane osobných údajov v platnom znení. Ochrana proti zneužitiu Arca Brokerage House na legalizáciu príjmov z trestnej činnosti a na financovanie terorizmu sa zabezpečuje najmä dodržiavaním pravidiel obsiahnutých v Programe vlastnej činnosti proti legalizácii príjmov z trestnej činnosti a proti financovaniu terorizmu.

Majetok klienta zverený Arca Brokerage House nie je súčasťou majetku Arca Brokerage House.

Arca Brokerage House za účelom ochrany práv klientov spojených s finančnými nástrojmi a peňažnými prostriedkami prijíma najmä tieto opatrenia:

- vedie záznamy a účty, ktoré sú potrebné na to, aby mohol kedykoľvek a bezodkladne rozlíšiť aktíva držané pre jedného klienta od aktív držaných pre iného klienta a od svojich vlastných aktív,
- vedie svoje záznamy a účty tak, aby bola zabezpečená ich presnosť a najmä súvzťažnosť k finančným nástrojom a peňažným prostriedkom držaným pre klientov, pričom musia byť použiteľné ako kontrolné záznamy,
- pravidelne vykonáva zosúladenie svojich vnútorných účtov a záznamov s účtami a záznamami iných osôb, prostredníctvom ktorých tieto aktíva drží,
- prijíma opatrenia potrebné na zabezpečenie toho, aby finančné nástroje klienta uložené u tretej osoby boli identifikovateľne oddelené od finančných nástrojov Arca Brokerage House prostredníctvom odlišne označených účtov v evidencii tretej strany alebo pomocou rovnocenných opatrení, ktorými sa dosiahne tá istá úroveň ochrany,
- prijíma opatrenia potrebné na zabezpečenie toho, aby peňažné prostriedky klienta uložené u tretej osoby boli vedené oddelene od účtov, na ktorých sú vedené peňažné prostriedky Arca Brokerage House,

- zavádza primerané organizačné opatrenia na minimalizovanie rizika straty alebo znehodnotenia aktív klienta alebo práv spojených s týmito aktívami v dôsledku zneužitia aktív, podvodu, nekvalitnej správy, nedostatočného vedenia záznamov alebo nedbanlivosti.

Ak z dôvodov vyplývajúcich z právnych predpisov štátu, v ktorom sú vedené alebo držané peňažné prostriedky a finančné nástroje, nie sú vyššie uvedené opatrenia prijaté Arca Brokerage House dostatočné na ochranu práv klientov, najmä v prípade platobnej neschopnosti obchodníka s cennými papiermi, Arca Brokerage House prijíma dodatočné opatrenia na účely ochrany aktív klientov.

Ak platné právne predpisy štátu, v ktorom sú držané peňažné prostriedky alebo finančné nástroje klienta, bránia Arca Brokerage House dodržiavať vyššie uvedené opatrenia o vedení finančných nástrojov klienta alebo peňažných prostriedkov klienta oddelene od finančných nástrojov alebo peňažných prostriedkov Arca Brokerage House, Arca Brokerage House prijíma rovnocenné opatrenia, ktoré majú rovnaký účinok z hľadiska ochrany práv klientov.

Arca Brokerage House je povinný informácie týkajúce sa finančných nástrojov a peňažných prostriedkov klientov sprístupniť Národnej banke Slovenska, vymenovaným správcom konkurznej podstaty a rezolučnej rade. Informácie, ktoré sa majú sprístupniť zahŕňajú najmä:

- príslušné interné účty a záznamy, na základe ktorých sa dajú jednoznačne identifikovať saldá peňažných prostriedkov a finančných nástrojov držaných pre jednotlivých klientov,
- údaje o tom, či peňažné prostriedky klienta drží Arca Brokerage House v súlade s ustanoveniami zákona, ako aj podrobné informácie o účtoch, na ktorých sa peňažné prostriedky držia a príslušné dohody so subjektami, u ktorých sa peňažné prostriedky držia,
- údaje o tom, či finančné nástroje drží Arca Brokerage House v súlade s ustanoveniami zákona, ako aj podrobné údaje o účtoch, ktoré boli otvorené u tretích osôb, a príslušné dohody s tými tretími osobami.

8. Stručné informácie o systéme náhrad pre investorov alebo systéme ochrany vkladov.

Zákon zriadil Garančný fond investícií (ďalej len „GFI“). Do GFI zo zákona prispieva aj Arca Brokerage House, aby v prípade, ak sa klientsky majetok prijatý Arca Brokerage House na vykonanie investičnej služby stane nedostupný, GFI poskytol za takýto nedostupný majetok klientom náhradu. Za klientsky majetok zákon považuje peňažné prostriedky, štrukturované vklady a finančné nástroje klienta zverené Arca Brokerage House v súvislosti s vykonaním investičnej služby – úschova alebo správa finančných nástrojov na účet klienta, vrátane držiteľskej správy, a súvisiacich služieb, najmä správy finančných prostriedkov a finančných zábezpek a to vrátane finančných nástrojov a peňažných prostriedkov získaných za tieto hodnoty, ak klientom je okruh osôb vymedzených v ust. §81 zákona a to (i) fyzická osoba, vrátane fyzickej osoby podnikateľa, (ii) nadácia, neinvestičný fond, nezisková organizácia poskytujúca všeobecne prospešné služby, združenie občanov alebo spoločenstvo vlastníkov bytov a nebytových priestorov, (iii) právnická osoba, ktorá nie je špecifikovaná v ust. §81 ods. 1, písm. c) zákona. Právnickej osobe pracovníci Arca Brokerage House vždy oznámia, či sa na ňu ochrana GFI vzťahuje.

Nedostupným klientskym majetkom je (i) klientsky majetok prijatý obchodníkom s cennými papiermi, ktorý bol podľa ust. §86 ods. 3 zákona vyhlásený za neschopného plniť záväzky voči klientom, ako aj (ii) klientsky majetok prijatý obchodníkom s cennými papiermi, ktorému bolo pozastavené nakladanie s klientskym majetkom v dôsledku rozhodnutia konkurzného súdu vydaného v konkurznom konaní, ak sa toto rozhodnutie stalo vykonateľným pred vyhlásením neschopnosti obchodníka s cennými papiermi plniť záväzky voči klientom. Ak sa klientsky majetok stane nedostupný, má klient právo na náhradu z GFI a GFI je povinný poskytnúť náhradu klientovi v rozsahu vymedzenom v zákone, alebo v rovnakom rozsahu inej oprávnenej osobe, ktorá má podľa zákona namiesto klienta právo na náhradu. Za chránený klientsky majetok poskytuje GFI náhradu jednému klientovi, alebo inej oprávnenej osobe vo výške nedostupného klientskeho majetku; v súhrne však jednému klientovi alebo inej oprávnenej osobe podľa zákona patrí náhrada z GFI najviac vo výške 50 000,-EUR.

9. Opis politiky v oblasti konfliktu záujmov.

Arca Brokerage House prijal všetky primerané opatrenia formou pracovných postupov, postupov pri riadiacich činnostiach, kontrolných činnostiach a ďalších činnostiach, potrebné na zistenie vzájomného konfliktu záujmov, jeho prevenciu alebo riadenie, medzi ním vrátane konfliktov medzi členmi jeho vrcholového manažmentu, zamestnancami, viazanými investičnými agentmi, osobami prepojenými s Arca Brokerage House vzťahom priamej kontroly alebo nepriamej kontroly a medzi ich klientmi alebo medzi klientmi navzájom, ktoré vznikajú počas poskytovania investičných služieb, vedľajších služieb a pri výkone investičných činností alebo pri ich kombinácii. Ak sa pri poskytovaní investičných služieb, vedľajších služieb a pri výkone investičných činností nie je možné vyhnúť konfliktu záujmov, musí sa povaha a zdroj konfliktu oznámiť klientovi pred poskytnutím takejto služby alebo výkonom takejto činnosti a pri ich poskytnutí alebo vykonaní uprednostniť záujmy klienta pred vlastnými záujmami a pri konflikte záujmov klientov zabezpečiť rovnaké a spravodlivé zaobchádzanie so všetkými klientmi. Oboznámenie o konflikte záujmov je opatrením poslednej možnosti, ktoré sa využíva len vtedy, keď organizačné a administratívne opatrenia na zabránenie konfliktu záujmov alebo na ich riešenie, nie sú dostatočné na to, aby s primeranou úrovňou dôvery zabezpečili, že sa zabráni rizikám poškodenia záujmov klienta.

Na zistenie konfliktu záujmov, ktoré vznikajú v priebehu poskytovania investičných služieb a vedľajších služieb, alebo ich kombináciou a ktorých existencia môže poškodiť záujmy klienta, Arca Brokerage House berie do úvahy pomocou minimálnych kritérií, či je Arca Brokerage House alebo príslušná osoba, alebo osoba, ktorá je prepojená s Arca Brokerage House tak, že ju priamo, alebo nepriamo ovláda, v niektorej z uvedených situácií, či už v dôsledku poskytovania investičných služieb alebo vedľajších služieb, alebo inak:

- Arca Brokerage House alebo daná osoba pravdepodobne dosiahne finančný zisk alebo predíde finančnej strate na úkor klienta,
- Arca Brokerage House alebo daná osoba má záujem na výsledku služby poskytovanej klientovi alebo na výsledku transakcie uskutočnenej v mene klienta a tento záujem sa líši od záujmu klienta na tomto výsledku,
- Arca Brokerage House alebo daná osoba má finančnú alebo inú motiváciu uprednostniť záujem iného klienta, alebo skupiny klientov pred záujmami daného klienta,
- Arca Brokerage House alebo daná osoba vykonáva rovnakú obchodnú činnosť ako klient,
- Arca Brokerage House alebo daná osoba v súvislosti so službou poskytovanou klientovi dostáva alebo dostane od osoby, ktorá nie je klientom, stimul vo forme peňažných či nepeňažných benefitov alebo služieb.

Arca Brokerage House zaviedol, vykonáva a zachováva účinnú politiku v oblasti konfliktu záujmov v písomnej forme, ktorá obsahuje okrem iného:

- vymedzené okolnosti, ktoré predstavujú konflikt záujmov alebo môžu viesť ku konfliktu záujmov, ktorý znamená riziko poškodenia záujmov jedného alebo viacerých klientov,
- vymedzené postupy, ktoré sa majú dodržiavať, a opatrenia, ktoré sú prijaté s cieľom zabrániť konfliktom alebo ich riešiť.

Postupy a opatrenia v politike v oblasti konfliktu záujmov sú navrhnuté tak, že zabezpečujú, že príslušné osoby vykonávajúce rôzne obchodné činnosti, ktoré predstavujú konflikt záujmov, vykonávajú tieto činnosti nezávisle.

Na dosiahnutie požadovaného stupňa nezávislosti, Arca Brokerage House prijal aj tieto opatrenia s cieľom zvládnuť konflikt záujmov:

- účinné postupy na zamedzenie alebo kontrolu výmeny informácií medzi príslušnými osobami vykonávajúcimi činnosti, ktoré predstavujú riziko konfliktu záujmov, ak by výmena týchto informácií mohla poškodiť záujmy jedného alebo viacerých klientov;
- samostatný dohľad nad príslušnými osobami, medzi ktorých hlavné úlohy patrí vykonávanie činností v mene klientov alebo poskytovanie služieb klientom, ktorých záujmy môžu byť v konflikte, alebo osobami, ktoré inak zastupujú rôzne záujmy vrátane záujmov Arca Brokerage House, ktoré môžu byť v konflikte;
- odstránenie akejkoľvek priamej spojitosti medzi odmeňovaním príslušných osôb, ktoré vykonávajú predovšetkým jednu činnosť, a odmeňovaním iných príslušných osôb či príjmami vytvorenými inými príslušnými osobami, ktoré vykonávajú predovšetkým inú činnosť, ak zo vzťahu medzi týmito činnosťami môže vyplývať konflikt záujmov;
- opatrenia, ktoré zabraňujú ktorejkoľvek osobe, aby neprimerane ovplyvňovala spôsob, akým príslušná osoba vykonáva investičné alebo vedľajšie služby alebo činnosti, alebo ju v tom obmedzujú;
- opatrenia na zamedzenie alebo kontrolu súbežnej alebo postupnej účasti príslušnej osoby na vykonávaní samostatných investičných alebo vedľajších služieb alebo činností, ak by takáto účasť mohla poškodiť náležité riešenie konfliktov záujmov.

Ak opatrenia prijaté Arca Brokerage House nie sú dostatočné na zabránenie rizika poškodenia záujmov klientov, Arca Brokerage House jednoznačne oboznámi klienta s povahou a zdrojmi konfliktu záujmov a opatreniami prijatými na zmiernenie týchto rizík pred uskutočnením transakcie na jeho účet. Tieto informácie poskytne Arca Brokerage House klientovi na trvanlivom médiu a v takom rozsahu, aby si klient mohol vytvoriť správny úsudok a rozhodnúť sa so znalosťou veci o postupe vo vzťahu k investičnej službe alebo vedľajšej službe, v súvislosti s ktorou vzniká konflikt záujmov.

Arca Brokerage House, ktorý poskytuje investičné služby klientom, zabezpečil, že neodmeňuje svojich zamestnancov ani neposudzuje ich výkon spôsobom, ktorý je v rozpore s jeho povinnosťou konať v najlepšom záujme jeho klientov. Najmä nezaviedol žiadne opatrenia formou odmeňovania, cieľov predaja alebo iné obdobné opatrenia, ktoré by mohli motivovať jeho zamestnancov odporúčať klientovi konkrétny finančný nástroj, ak by Arca Brokerage House mohol ponúknuť iný finančný nástroj, ktorý lepšie spĺňa klientove potreby.

Arca Brokerage House posudzuje a aspoň raz ročne pravidelne skúma politiku v oblasti konfliktu záujmov a prijíma vhodné opatrenia na riešenie prípadných nedostatkov.

Arca Brokerage House poskytne klientovi na požiadanie ďalšie podrobné informácie o politike v oblasti konfliktu záujmov.

Arca Brokerage House informuje klienta o aktuálnom potenciálnom konflikte záujmov, ktorý je riadený vnútornými opatreniami na zvládnutie konfliktu záujmov v rozsahu, ktorý je ďalej uvedený.

Emitenti finančných nástrojov (dlhopisov) obchodné spoločnosti: najmä Nova Green Finance, a.s., Nova Real Estate Finance, a.s., Arca Capital Slovakia, a.s. alebo aj HOTEL SANUS s.r.o. sú majetkovo alebo personálne prepojené osoby vytvárajúce jednu skupinu. Arca Brokerage House vykonal a vykonáva opatrenia, aby kontrola a konflikt záujmov nebol zneužívaný. V tejto súvislosti Arca Brokerage House informuje klienta, že môže získať aj neverejné informácie týkajúce sa finančných nástrojov vydávaných spoločnosťami v skupine. Arca Brokerage House informuje klienta, že zoznam emitentov finančných nástrojov sa bude meniť.

Arca Brokerage House informuje klienta, že niektorí členovia predstavenstva alebo dozornej rady Arca Brokerage House sú súčasne členmi iných štatutárnych alebo dozorných orgánov v spoločnostiach v rámci skupiny. Arca Brokerage House však nie sú známe žiadne konflikty záujmov vo vzťahu k ich povinnostiam a ich súkromným záujmom alebo ich iným povinnostiam voči iným spoločnostiam v rámci skupiny.

10. Informácie o metóde a frekvencii oceňovania finančných nástrojov v portfóliu klienta.

Arca Brokerage House oceňuje finančné nástroje a peňažné prostriedky v portfóliu klienta podľa nasledovných zásad:

- finančné nástroje obchodované na regulovaných trhoch finančných nástrojov, podľa posledného známeho dosiahnutého záverečného kurzu,
- finančné nástroje, ktoré sa neobchodujú alebo obchodujú len nepravidelne na regulovaných trhoch podľa kvalifikovaného odhadu zodpovedajúceho zvyklostiam na finančných trhoch,
- hodnota dlhopisov a iných dlhových finančných nástrojov je zvýšená o časovo rozlíšený výnos,
- cenné papiere a majetkové účasti vo fondoch kolektívneho investovania podľa poslednej známej čistej hodnoty aktív zverejnej správcom alebo administrátorom tohto subjektu kolektívneho investovania,
- peňažné prostriedky na bežnom účte podľa nominálnej hodnoty zostatku na účte a peňažné prostriedky na termínovanom vklade podľa nominálnej hodnoty vkladu zvýšenej o časovo rozlíšený úrok,
- hodnota finančných nástrojov a peňažných prostriedkov denominovaných v cudzej mene je prepočítaná na domácu menu použitím príslušného výmenného kurzu uverejneného Európskou centrálnou bankou.

Arca Brokerage House oceňuje finančné nástroje a peňažné prostriedky v portfóliu klienta každý pracovný deň.

11. Údaj o prenesení diskrečnej právomoci spravovať všetky finančné nástroje alebo finančné prostriedky, alebo časť finančných nástrojov alebo finančných prostriedkov nachádzajúcich sa v portfóliu klienta.

Arca Brokerage House neprenáša záväzok obhospodarovať finančné nástroje alebo peňažné prostriedky v portfóliu klienta na inú osobu.

12. Presné vymedzenie referenčných hodnôt oproti ktorým sa porovnáva výkonnosť portfólia klienta.

Arca Brokerage House stanovuje výkonnosť portfólia dosiahnutú v minulosti na základe druhu finančných nástrojov v portfóliu a investičných cieľov klienta podľa nasledovných zásad:

- výkonnosť za určité obdobie je stanovená ako porovnanie hodnoty portfólia ku koncu a k začiatku daného obdobia,
- obdobie môže zahŕňať počet ukončených mesiacov (napr. 3 mesiace, 1 rok, 5 rokov) alebo obdobie od začiatku poskytovania služby riadenie portfólia,
- za obdobia do jedného roka je výkonnosť vyjadrená v absolútnej hodnote, za obdobia dlhšie ako jeden rok je výkonnosť vyjadrená na ročnej báze (p.a.).

- výkonnosť je vyjadrená v mene štátu, v ktorom Arca Brokerage House službu poskytuje, prípadne v inej mene, pokiaľ to zodpovedá druhu finančných nástrojov v portfóliu a investičným cieľom klienta,
- výkonnosť už zahŕňa všetky poplatky účtované Arca Brokerage House za riadenie portfólia, výkonnosť nezahŕňa žiadne riadovacie (vstupné) a administratívne (napr. výstupné) poplatky účtované Arca Brokerage House,
- výkonnosť už zahŕňa všetky daňové náklady spojené s daňou z príjmu vyberanou zrážkou.

13. Druhy finančných nástrojov, ktoré môžu byť zaradené do portfólia klienta a druhy transakcií, ktoré môžu byť s týmito nástrojmi uskutočnené, vrátane všetkých obmedzení.

Informácie o druhoch finančných nástrojov, ktoré možno kupovať alebo predávať, a druhy transakcií, ktoré možno vykonať v mene klienta, ako aj všetky zakázané nástroje alebo transakcie budú uvedené v písomnej zmluve, ktorú uzatvára Arca Brokerage House s klientom.

Arca Brokerage House na základe voľnej úvahy a v súlade s vhodnou odporúčanou investičnou stratégiou môže zaradiť do portfólia klienta aj finančné nástroje, ktoré nie sú prijaté na obchodovanie na žiadnom regulovanom trhu s finančnými nástrojmi, do finančných nástrojov, ktoré nie sú alebo sú menej likvidné a do finančných nástrojov s vysokou premenlivosťou (volatilitou) ich trhovej hodnoty. Arca Brokerage House nezaraďuje do portfólia klienta deriváty.

Podrobnejšie informácie o konkrétnych finančných nástrojoch, ktoré môžu byť zaradené do portfólia klienta môžu byť obsiahnuté aj v odporúčaní investičnej stratégie vypracovanej pre klienta.

Arca Brokerage House uskutočňuje s finančnými nástrojmi zaradenými do portfólia klienta obchody na základe zmlúv o kúpe, predaji, vydaní alebo vrátení finančného nástroja. Tieto obchody môže uskutočňovať na regulovaných alebo neregulovaných trhoch, ako aj mimo akýchkoľvek trhov s finančnými nástrojmi.

Arca Brokerage House neuskutočňuje s finančnými nástrojmi zaradenými do portfólia klienta krátke predaje, nákupy za vypožičané prostriedky, obchody spočívajúce vo financovaní finančných nástrojov ani akékoľvek obchody zahŕňajúce zloženie zábezpeky klientom.

14. Ciele obhospodarovania portfólia klienta. Stupeň rizík, ktorý Arca Brokerage House zohľadňuje pri výkone diskrečnej právomoci a všetky osobitné obmedzenia tejto právomoci.

Cieľom obhospodarovania portfólia klienta je zhodnotenie majetku klienta prostredníctvom pre klienta vhodnej investičnej stratégie, ktorá zodpovedá znalostiam a skúsenostiam klienta v oblasti investícií, vzťahujúcim sa na konkrétny typ finančného nástroja, investičnej služby alebo vedľajšej služby, jeho finančnej situácii vrátane jeho schopnosti znášať stratu a jeho investičné ciele.

Arca Brokerage House obhospodaruje portfólio klienta na základe svojej voľnej úvahy. Klient ponecháva jednotlivé investičné rozhodnutia na Arca Brokerage House a Arca Brokerage House riadi portfólio klienta bez konzultácie s ním.

Podrobnejšie informácie o konkrétnych cieľoch obhospodarovania portfólia klienta, stupni zohľadneného rizika a prípadných obmedzeniach voľnej úvahy Arca Brokerage House môžu byť obsiahnuté aj v odporúčaní investičnej stratégie vypracovanej pre klienta.

II. INFORMÁCIE O FINANČNÝCH NÁSTROJOCH

Podrobné objasnenie povahy konkrétnych druhov finančných nástrojov, ako aj opis rizík s nimi spojených je definovaný v osobitnom dokumente s označením „Informácie o finančných nástrojoch“.

III. INFORMÁCIE O OCHRANE FINANČNÝCH NÁSTROJOV A PEŇAŽNÝCH PROSTRIEDKOV KLIENTA.

Arca Brokerage House je oprávnený uložiť finančné nástroje alebo peňažné prostriedky klientov (alebo len „aktíva klienta“) na účet alebo účty otvorené u tretej osoby. Pri výbere, určovaní tretej osoby a uzavieraní zmlúv o vedení účtov, o správe a úschove finančných nástrojov a pod. je Arca Brokerage House povinný postupovať s náležitou odbornou starostlivosťou.

Arca Brokerage House informuje klienta o tom, že finančné nástroje alebo peňažné prostriedky klienta môže držať v mene Arca Brokerage House tretia osoba. Arca Brokerage House je zodpovedný za výber tejto tretej osoby, ako aj za akékoľvek konanie alebo opomenutie vybratej tretej osoby. Arca Brokerage House berie do úvahy a pravidelne overuje odbornosť a dôveryhodnosť takejto tretej osoby na trhu. Arca Brokerage House pravidelne overuje ustanovenia všeobecne záväzných právnych predpisov alebo trhové zvyklosti vzťahujúce sa na držanie týchto finančných nástrojov alebo peňažných prostriedkov, ktoré by mohli mať nepriaznivý vplyv na práva klientov.

Ak úschova finančných nástrojov na účet tretej osoby podlieha osobitnej právnej úprave a dohľadu v štáte, v ktorom Arca Brokerage House ukladá finančné nástroje klienta u tretej osoby, Arca Brokerage House nie je oprávnený ich uložiť v tomto štáte u takej tretej osoby, ktorá nepodlieha takejto právnej úprave a dohľadu.

Arca Brokerage House neukladá finančné nástroje držané na účet klientov u tretej osoby v nečlenskom štáte, v ktorom právne predpisy neupravujú držanie a úschovu finančných nástrojov, ak nie je splnená jedna z týchto podmienok:

- povaha finančných nástrojov alebo investičných služieb súvisiacich s týmito nástrojmi si vyžaduje, aby boli tieto finančné nástroje uložené u tretej osoby v nečlenskom štáte,
- ak sú finančné nástroje držané na účet profesionálneho klienta a tento klient písomne požiada Arca Brokerage House o uloženie týchto finančných nástrojov u tretej osoby v nečlenskom štáte.

Vyššie uvedené ustanovenia o držbe a uložení finančných nástrojov sa uplatňujú, aj vtedy, ak príslušná osoba zverila ktorúkoľvek zo svojich funkcií týkajúcich sa držby a úschovy finančných nástrojov inej tretej osobe.

Arca Brokerage House ukladá peňažné prostriedky klientov výhradne na účty vedené u niektorého z týchto subjektov:

- centrálna banka,
- banka alebo zahraničná banka s povolením na činnosť podľa právnych predpisov členských štátov,
- banka s povolením na činnosť v nečlenskom štáte,
- kvalifikovaný fond peňažného trhu.

Tretia osoba, u ktorej Arca Brokerage House ukladá aktíva klienta, ich môže viesť aj na súhrnnom účte klientov v súlade so všeobecne záväznými právnymi predpismi alebo trhovými zvyklosťami. Arca Brokerage House je aj v takomto prípade povinný zabezpečiť oddelené vedenie aktív klienta od vlastných aktív. Arca Brokerage House dôrazne upozorňuje, že ak tretia osoba drží aktíva klienta na súhrnných účtoch, existuje riziko dočasnej nedostupnosti aktív klienta. Arca Brokerage House minimalizuje toto riziko internými postupmi, ktoré sú opísané v časti s označením „Súhrnný popis krokov na zabezpečenie ochrany finančných nástrojov a peňažných prostriedkov klienta, ktoré drží Arca Brokerage House“.

V súlade s internými postupmi Arca Brokerage House vyberá tretie osoby, u ktorých ukladá aktíva klienta tak, aby boli tieto aktíva identifikovateľne oddelené od vlastných finančných nástrojov alebo peňažných prostriedkov tejto tretej osoby a oddelené od vlastných finančných nástrojov alebo peňažných prostriedkov Arca Brokerage House.

IV. INFORMÁCIE O MIESTE VÝKONU SLUŽBY

Zoznam miest výkonu služby obsahuje tie miesta, ktoré trvale umožňujú získavať najlepší možný výsledok pri vykonávaní pokynov klientov s jednotlivými druhmi finančných nástrojov. Zoznam miest výkonu bude Arca Brokerage House pravidelne prehodnocovať a bude aktualizovať miesta výkonu, tak aby trvalo umožňovali získavať najlepší možný výsledok vykonávania pokynov.

Arca Brokerage House je oprávnený, v prípadoch, keď tak usúdi, že je to v súlade so Stratégiou vykonávania pokynov, pridať alebo odobrať konkrétne miesto výkonu. Aktuálny zoznam miest výkonu služby je uvedený na webovom sídle www.arcabh.com. Arca Brokerage House nie je povinný informovať klienta o zmenách v zozname miest výkonu služby.

1. Fondy (správčovské spoločnosti alebo subjekty zabezpečujúce vyrovnanie vydávania a vrátenia cenných papierov alebo majetkových účastí vo fondoch kolektívneho investovania, prípadne samosprávne fondy). Arca Brokerage House zabezpečuje vykonávanie pokynov klientov priamo alebo prostredníctvom schválených protistrán:

Allianz Global Investors Europe GmbH

Arca Capital CEE, uzavřený investiční fond, a.s.

Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a.s.

AVANT investiční společnost, a.s.

AXA Investment Managers Paris

BNP Paribas Asset Management

Conseq Invest plc

Generali Investments CEE, investiční společnost, a.s.

ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost

Franklin Templeton Investments

IAD Investments, správ. spol., a.s.

NN Investment Partners B.V.

KBC Asset Management N.V.

J&T INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s.

PIONEER ASSET MANAGEMENT S.A.

PRVÁ PENZIJNÁ SPRÁVCOVSKÁ SPOLOČNOSŤ POŠTOVEJ BANKY, správ. spol., a.s.

REDSIDE investiční společnost, a.s.

Tatra Asset Management, správ. spol., a.s.

VÚB Asset Management, správ. spol., a.s.

World Investment Opportunities Funds

Wiener Privat Bank SE

2. Dlhopisy a akcie (regulované trhy). Arca Brokerage House zabezpečuje vykonávanie pokynov klientov prostredníctvom schválených protistrán:

a) regulované trhy uvedené v zozname zostavenom členskými štátmi a zverejnenom Európskym orgánom pre cenné papiere a trhy podľa záväzného aktu Európskej únie upravujúce investičné služby

b) iné regulované trhy ako uvedené v písm. a) v Slovenskej republike alebo v inom členskom štáte, ak sa na tomto regulovanom trhu pravidelne obchoduje, je prístupný verejnosti a jeho činnosť je povolená Národnou bankou Slovenska alebo príslušným orgánom dohľadu členského štátu

c) regulované trhy v nečlenskom štáte:

American Stock Exchange Inc. (86 Trinity Place, New York, NY 10006 USA), Australian Stock Exchange Ltd. (Exchange Centre, 20 Bridge Street, Sydney NSW, Australia 2000), Belgrade Stock Exchange (Omladinskih Brigada 1, P.O.Box 50, 11070 Belgrade, Serbia and Montenegro), Bolsa de Valores do Rio de Janeiro (Praca XV de Novembro 20, 12th floor, Rio de Janeiro, Brazil, ZIP 20010-010), Bolsa Mexicana de Valores (Paseo de la Reforma No. 255, Col. Cuahatemoc 06500 Mexico), Bourse de Montreal (Stock Exchange Tower 800 Victoria Square, Montreal, Quebec, Canada H4Z 1A9), Chicago Stock Exchange (440 S LaSalle Street, Chicago, Illinois 60605, USA), Iceland Stock Exchange (Laugavegi 182, IS-105 Reykjavík, Iceland), Istanbul Stock Exchange (Istinye 80860, Istanbul, Turkey), Korea Stock Exchange (33 Yoido-Dong, Youngdeungpo-Ku, Seoul 150-010, South Korea), NASDAQ Stock Market (9600 Blackwell Road, Suite 500, Rockville MD 20850, USA), National Stock Exchange of India Ltd. (IFB Center, Bandra – Kurla Complex, Bandra (E), Bombay – 400 053, India), New York Stock Exchange Inc. (11 Wall Street, New York, NY 10005, USA), New Zealand Stock Exchange (8th Floor – Caltex Tower, 286-292 Lambton Quay, P.O.Box 2959, Wellington, New Zealand), Osaka Securities Exchange (8-16 Kitahama 1-Chome, Chuo-ku, Osaka 541, Japan), Shanghai Stock Exchange (528 Pudong Road S Pudong New Zone, Shanghai 200120j, China), Shenzhen Stock Exchange (5045 Shen Nan Dong Rd, Shenzhen 518010, China), Singapore Exchange Securities Trading Ltd. (20 Cecil Street, 05-01/08 The Exchange, Singapore 049705, Singapore), Taiwan Stock Exchange (3-14 Fl., No. 17, Po-Ai Road, Taipei 100, Taiwan), The Toronto Stock Exchange (The Exchange Tower 2 First Canadian Place, Toronto, Ontario, Canada M5X 1J2), Tokyo Stock Exchange (2-1-1 Nihombashi-Kabuto-Cho, Chuo-Ku, Tokyo 103, Japan),

3. Dlhopisy a ostatné finančné nástroje (mimo regulovaných trhov - OTC). Arca Brokerage House zabezpečuje vykonávanie pokynov klientov prostredníctvom schválených protistrán.

V. INFORMÁCIE O NÁKLADOCH A SÚVISIACICH POPLATKOCH ZA SLUŽBY.

INFORMÁCIE O VÝHODÁCH POSKYTOVANÝCH ALEBO PRIJÍMANÝCH ARCA BROKERAGE HOUSE.

Informácie o všetkých nákladoch a poplatkoch, ktoré majú vzniknúť a zaťažiť klienta a ktoré sú účtované na jeho účet, sú uvedené v osobitnom dokumente s označením „Cenník poplatkov“. Tieto náklady a poplatky môžu byť tiež uvedené v iných dokumentoch, ktoré sú súčasťou zmluvného vzťahu medzi Arca Brokerage House a klientom.

Arca Brokerage House poskytuje klientovi informácie o všetkých nákladoch a poplatkoch vždy včas, pred poskytnutím investičných služieb. Arca Brokerage House agreguje všetky náklady a poplatky a poskytuje klientovi celkové náklady vyjadrené ako peňažná suma a ako percentuálny podiel. Klient má právo na samostatné údaje, ktoré tvoria agregované počiatkové náklady a poplatky, agregované priebežné náklady a poplatky a agregované výstupné poplatky.

Arca Brokerage House pri zverejňovaní predbežných a dodatočných informácií o nákladoch a poplatkoch pre klientov zlučuje:

- všetky náklady a pridružené poplatky, ktoré účtuje Arca Brokerage House alebo inej strany, keď bol klient nasmerovaný k týmto iným stranám, za investičnú službu alebo vedľajšie služby poskytované klientovi, a
- všetky náklady a pridružené poplatky súvisiace s vytváraním a riadením finančných nástrojov.

Arca Brokerage House je povinný včas zverejniť úplné predbežné informácie o súhrnných nákladoch a poplatkoch týkajúcich sa finančného nástroja, ak Arca Brokerage House odporúča alebo ponúka klientom finančné nástroje, keď Arca Brokerage House poskytuje investičné služby uvádza finančné nástroje na trh, alebo keď sa podľa osobitných právnych predpisov Únie, ktoré regulujú určité finančné nástroje vyžaduje, aby boli zverejnené náklady finančného nástroja.

Ak Arca Brokerage House neuviedol finančný nástroj na trh, ani ho neodporúča, alebo právo Únie nevyžaduje, aby boli poskytnuté informácie o nákladoch na finančný nástroj, Arca Brokerage House nemusí byť v pozícii, aby mohol zohľadniť všetky náklady spojené s daným finančným nástrojom. V takýchto prípadoch Arca Brokerage House informuje vopred klienta o všetkých nákladoch a poplatkoch spojených s investičnou službou a o cene za nadobudnutie príslušného finančného nástroja.

Arca Brokerage House poskytuje klientom informácie o výške nákladov a poplatkov na predbežnom základe, na základe predpokladanej sumy investície, pričom použije ako náhradu očakávaných nákladov a poplatkov skutočne vynaložené náklady. Keď nie sú dostupné skutočne vynaložené náklady, Arca Brokerage House urobí primerané odhady týchto nákladov. Arca Brokerage House preskúma predbežné predpoklady založené na následných skúsenostiach a v prípade potreby tieto predpoklady upraví. Následne zverejnené náklady a poplatky by mali odrážať skutočnú sumu investície klienta v čase zverejnenia.

Arca Brokerage House poskytne klientovi ročné dodatočné informácie o všetkých nákladoch a poplatkoch týkajúcich sa finančných nástrojov a investičnej služby alebo vedľajšej služby, ak s ním má v priebehu roka priebežný vzťah. Tieto informácie vychádzajú zo vzniknutých nákladov a poskytujú sa na individuálnom základe.

Arca Brokerage House poskytuje súhrnné informácie o nákladoch a poplatkoch za investičné služby a finančné nástroje spolu so všetkými existujúcimi pravidelnými správami, ktoré sú určené klientom.

V snahe zabezpečiť, aby klient dostal informácie o všetkých nákladoch a poplatkoch sa podkladové trhové riziko chápe ako súvisiace len so zmenami hodnoty investovaného kapitálu, ktoré bolo priamo spôsobené zmenami hodnoty podkladových aktív. Do požadovanej agregácie nákladov a poplatkov sú preto zahrnuté aj transakčné náklady a priebežné poplatky za finančné nástroje a mali by byť odhadnuté pomocou odôvodnených predpokladov, ku ktorým sa pripojí vysvetlenie, že takéto odhady sú založené na predpokladoch a môžu sa odchyľovať od nákladov a poplatkov, ktoré skutočne vzniknú.

Informácie o nákladoch a poplatkoch, vrátane nákladov a poplatkov v súvislosti s investičnou službou a finančným nástrojom, ktoré nie sú spôsobené výskytom základného trhového rizika, sú zrátané, aby klient vedel pochopiť celkové náklady, ako aj kumulatívny vplyv na návratnosť investície. Na žiadosť klienta mu Arca Brokerage House poskytne rozpis obsahujúci jednotlivé položky.

Pri poskytovaní investičných služieb poskytne Arca Brokerage House svojim klientom príklad znázorňujúci kumulatívny účinok nákladov na návratnosť. Takýto príklad sa poskytne na predbežnom ako aj na dodatočnom základe. Tento príklad spĺňa tieto požiadavky:

- príklad znázorňuje účinok celkových nákladov a poplatkov na návratnosť investície,
- príklad znázorňuje všetky očakávané nárasty alebo fluktuácie nákladov,
- k príkladu je priložený jeho opis.

Doplňujúce informácie k nákladom a poplatkom, ktoré zaťažujú klienta:

Arca Brokerage House môže bez obmedzenia uhrádzať poplatky alebo provízie alebo nepeňažné výhody, ktoré:

- umožňujú alebo sú potrebné na poskytnutie investičných služieb, najmä poplatky za úschovu, poplatok za vyrovnanie obchodu, poplatok organizátorom regulovaného trhu, poplatok orgánom dohľadu, poplatky bankám, iným obchodníkom s cennými papiermi, centrálnemu depozitárovi alebo členovi centrálnemu depozitára a subjektom so sídlom mimo územia Slovenskej republiky s obdobným predmetom činnosti a
- ak tieto uhrádzané poplatky nemôžu svojim charakterom viesť k rozporu s povinnosťami Arca Brokerage House konať so zásadami poctivého obchodného styku, čestne, spravodlivo a s odbornou starostlivosťou v záujme svojich klientov.

Ak budú náklady a súvisiace poplatky klienta ovplyvnené konkrétnymi platobnými podmienkami pri prevodoch finančných prostriedkov, tak je Arca Brokerage House povinný o tom klienta informovať vopred.

V súvislosti s výplatom výnosov finančných nástrojov môžu vzniknúť klientovi ďalšie náklady, najmä daňové povinnosti, ktoré nemusia byť vyrovnané prostredníctvom Arca Brokerage House, ale ich za vyrovnanie zodpovedá klient v plnom rozsahu.

Arca Brokerage House oznamuje klientovi, že uhrádza provízie finančným agentom, ktorí vykonávajú finančné sprostredkovanie výlučne ako podnikateľskú činnosť v zmysle zákona č.186/2009 Z.z. o finančnom sprostredkovaní a finančnom poradenstve a o zmene a doplnení niektorých zákonov. Výška provízie, ktorú Arca Brokerage House uhrádza finančným agentom závisí napr. od konkrétnej investičnej služby, ktorú poskytuje Arca Brokerage House klientovi na základe pokynu postúpeného finančným agentom, alebo od konkrétneho finančného nástroja, ktorý obstaral Arca Brokerage House pre klienta na základe pokynu postúpeného finančným agentom. Výška provízie pre finančných agentov je vždy dohodnutá tak, že nie je ohrozené konanie v najlepšom záujme klientov Arca Brokerage House. Platba provízie alebo poskytnutie nepeňažnej výhody finančnému agentovi je určená na zvýšenie kvality príslušnej služby pre klienta a zároveň poskytnutie provízie alebo nepeňažnej výhody nebráni plneniu povinnosti Arca Brokerage House konať v súlade so zásadami poctivého obchodného styku a s odbornou starostlivosťou v záujme svojich klientov.

Arca Brokerage House pri poskytovaní investičných služieb má uzatvorené obchodné vzťahy, na základe ktorých môže inkasovať peňažné alebo nepeňažné výhody. Výška plnenia, ktoré Arca Brokerage House prijíma od obchodných partnerov závisí najmä (i) od čistej hodnoty klientskych aktív, ktorých nákup bol realizovaný Arca Brokerage House z dôvodu vykonania pokynu klienta u konkrétneho obchodného partnera, (ii) od výšky menovitej hodnoty finančných nástrojov umiestnených v súlade so zmluvou o umiestňovaní finančných nástrojov bez pevného záväzku uzatvorenou medzi Arca Brokerage House a emitentom finančných nástrojov. Tieto príjmy sú výlučne príjmom Arca Brokerage House, ale len za podmienky, ak prijatie peňažnej alebo nepeňažnej výhody je určené na zvýšenie kvality príslušnej služby pre klienta a zároveň ponechanie si takejto výhody nebráni plneniu povinnosti Arca Brokerage House konať v súlade so zásadami poctivého obchodného styku a s odbornou starostlivosťou v záujme svojich klientov, s výnimkou poskytovania investičných služieb riadenie portfólia alebo investičné poradenstvo. Ak nie sú splnené podmienky k tomu, aby si Arca Brokerage House mohol ponechať poplatky, tak dochádza v súvislosti s poskytovaním investičnej služby alebo vedľajšej služby klientovi k prevodu poplatkov, provízií a nepeňažných výhod na klienta, o čom ho Arca Brokerage House upovedomí, vrátane spôsobu tohto prevodu.

Arca Brokerage House v súvislosti s peňažnou platbou alebo nepeňažnou výhodou, ktoré prijíma od tretej osoby, poskytne klientovi informácie (i) o úhradách alebo výhodách, a to pred poskytnutím príslušnej investičnej služby alebo vedľajšej služby; (ii) o skutočnej sume prijatých platieb alebo plnení alebo uhradených platieb alebo plnení, ak Arca Brokerage House nebol schopný dopredu určiť sumu prijímaných alebo uhradených platieb alebo plnení a namiesto toho klienta informoval o metóde výpočtu uvedenej sumy, (iii) o skutočnej sume prijatých úhrad alebo plnení Arca Brokerage House v súvislosti s investičnými službami poskytovanými príslušným klientom na individuálnej báze aspoň raz ročne za obdobie, v ktorom sú prijímané.

Informácie o povahe, výške a metóde výpočtu peňažných a nepeňažných plnení zverejňuje Arca Brokerage House v dokumente s názvom „Informácie uverejňované o obchodníkovi s cennými papiermi“ na svojom webovom sídle www.arcabh.com. Ďalšie podrobnejšie informácie o povahe, výške a metóde výpočtu týchto peňažných a nepeňažných plnení poskytne Arca Brokerage House klientovi aj na základe jeho žiadosti. Ak ide o dôverné informácie, ktoré nemôžu byť zverejnené, uvedené informácie je klient oprávnený získať v Arca Brokerage House osobne, po uzatvorení dohody o zachovávaní mlčanlivosti o dôverných informáciách.

Arca Brokerage House pri poskytovaní investičnej služby riadenie portfólia neakceptuje ani si neopnecháva poplatky, provízie ani iné peňažné výhody a nepeňažné výhody zaplatené alebo poskytnuté akoukoľvek treťou osobou alebo osobou, ktorá koná v mene tretej osoby v súvislosti s poskytnutím služby klientom. Výnimku predstavujú menšie nepeňažné výhody, ktoré majú spôsobilosť zvýšiť kvalitu poskytovanej služby pre klienta a ktoré majú taký rozsah a povahu, že ich nie je možné posudzovať ako spôsobilé oslabiť schopnosť Arca Brokerage House konať v záujme svojich klientov. O menších nepeňažných výhodách bude klient informovaný vopred pred poskytnutím príslušnej investičnej služby alebo vedľajšej služby klientovi.

Poplatky, provízie alebo iné peňažné plnenia uhradené alebo poskytnuté Arca Brokerage House vykonávajúcemu pre klienta investičnú službu riadenie portfólia akoukoľvek treťou osobou alebo osobou, ktorá koná v jej mene v súvislosti s poskytnutím služieb klientovi je Arca Brokerage House povinný bezodkladne po ich prijatí previesť v plnej výške na príslušného klienta.